

## **Exhibit 3**

Dubai Courts

Smart Judgments

Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



SVM-58531/2023

In the name of Allah, the All and Ever Merciful

On behalf of H.H. Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum

Governor of Dubai

Court of Cassation

On the Hearing held on Tuesday, dated December 05, 2023

At the premises of Dubai Court of Cassation

Headed by judge/  
And Membered by Judge/  
Judge/  
Judge/  
And Judge/

Salem Obeid Othman  
Omar Younis Saeid Gaarour  
Mohammed Abdul Nabi Mohammed Hassan Al-Assiouti  
Tarek Yacoub Al-Khayyat  
Walid Rabei Abdul Rahim Al-Sedawy

Chief Justice  
Circuit Member  
Circuit Member  
Circuit Member  
Circuit Member

In Application No. 125 of 2023, Cassation Order/Judgment Reverse Application

Whereby requesting to reverse the Order/Judgment rendered on May 16, 2023

In Appeal-in-Cassation No. 1488 of 2022 - Commercial Appeal-in-Cassation

**Applicant:** Sanjay Shah

**Applicant:** Usha Shah

**Applicant:** Ganymede Cayman Ltd.

\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)



أمانى

thetranshome.com

Address:

Dubai, UAE

Email: : info@thetranshome.com /

Phone:

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com

Dubai Courts

Smart Judgments

Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



SVM-58531/2023

**Court hereby rendered the following**

Upon viewing papers, documents and conducting deliberations.

Whereas the Application fulfils its requirements in form.

Whereas the facts of the Application are as follows:

- On 30.10.2023, Applicants submitted the present Application, whereby requesting to reverse the Judgment rendered on 16.05.2023 in Appeal-in-Cassation No. 1488 of 2022 – Commercial to dismiss the same;
- Whereas Applicants based their request on the claim that the Judgment is rendered I misapplication of the Law, with flaws in reasoning, deficiency in causation, violation of the facts established in documents, as well as the violation of defense right
- Whereas the Judgment adopted the Report filed by the tasked Expert Committee, which is deemed invalid for being issued by a committee of no technical expertise in taxes, its collection and discount, and the sale and purchase of shares in the Danish stock exchange, where the Committee relied on unauthorized documents submitted by the Respondent, issued by the Danish Financial Supervisory Authority (FSA), the legal counselor of the Danish Government, the Danish Deputy Public Prosecutor and the Police Authority, in establishment of the financial remittances conducted between Applicants and the companies claimed by Experts to be owned by the Applicants

**\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)**



أمانى

thetranshome.com

Address:

Dubai, UAE

Email: : info@thetranshome.com /

Phone:

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com

Dubai Courts

Smart Judgments

Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



SVM-58531/2023

- Whereas the Expert Committee claimed that the said documents are “sovereign documents”, with no elaboration on the meaning of such term, where no diplomatic action is taken to verify the same, neither are they received from any approved diplomatic bodies.
- Further, the tasked Expert Committee relied on a selection of unauthorized articles of the Danish Tax Law, without verifying the same in terms of validity and effectiveness.
- In addition, no statement is made as to whether the reimbursement procedures are valid in accordance with the Danish Law.
- Furthermore, the Expert Committee relied, in its conclusion, on papers and documents fabricated by the Respondent, and the Consultancy Report delivered thereby, issued by Deloitte, notwithstanding their objection against such Report due to the invalidity of the information stated therein, which resulting in First & Second Applicants being charged with the debts and obligations of companies having financial liabilities that are independent from those of their owners, managers and directors. All of this while the Expert Committee failed to prove, in its Report, that they have committed any actions, misconduct, or violations in their personal capacities
- Whereas Court of Appeal also disregarded the request made by Applicants to open pleas, along with the documents accompanying such request, which could have changed that conclusion of the Case
- Nevertheless, the trial Court approved the insufficient Expert Committee Report, with the Court of Cassation adopting the same, while disregarding all

\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)



أمانى

thetranshome.com

Address:

Dubai, UAE

Email: : info@thetranshome.com /

Phone:

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com

Dubai Courts

Smart Judgments

Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



SVM-58531/2023

aspects of their defense, which renders the Judgment reversible, in application of the provisions of Article 190.c of the Civil Procedure Code

Whereas the foregoing argument is misplaced, due to the following:

- Articles 185, 189 & 190 of Federal Law No. 42 of 2022 on Civil Procedures state that, as an exclusion of the general rule that no final judgments rendered by Court of Cassation may be challenged, with the exception of such judgments rendered on the original dispute by way of petition for reconsideration in some specific cases, where the order rendered by Court of Cassation within the Chambers, or its final judgment, may be reversed, whether at its own accord or based on a motion submitted by the order/judgment debtor, in any of the following cases:
  - a) ...
  - b) ...
  - c) If any such order/judgment is rendered in violation of any of the judicial principles established by the panel, or jointly by Court circuits, as applicable, without presenting the same thereto, or if the same is rendered in violation of the principles established by the Court, or those issued by The Commission for the Unification of Federal and Local Judicial Principles
- Whereas all the grounds and legal principles stated by Applicants have been addressed by previous judgments in similar subject matters where the present judgment does not deviate therefrom

\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)



أمانى

thetranshome.com

Address:

Dubai, UAE

Email: : info@thetranshome.com /

Phone:

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com

Dubai Courts

Smart Judgments

Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



SVM-58531/2023

- Whereas all the arguments stated in the Application are merely assessments on the merits, but not legal assessments, with an aim to reach a different conclusion than the one reached by the judgment, which investigated, addressed and responded to their defenses, as established in documents and report of the said judgment
- This renders the present Application in deviation from the cases for judgement reversal, as stated exclusively under Article 190 of the Civil Procedure Law, which renders the Application dismissible, while confiscating the security amount

**Now, Therefore**

While convening in chambers, Court hereby renders to dismiss the Application, while confiscating the security amount

**Signature**  
**Judge/ Salem Obeid Othman**



CSC500-CY2023-CSN125-DJI59

**Signature****Signature**

\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)



أمانى

thetranshome.com

**Address:**

Dubai, UAE

**Email:** : info@thetranshome.com /**Phone:**

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com

Dubai Courts

Smart Judgments

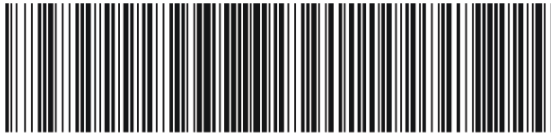
Government of Dubai

In application No. 125/2023/500



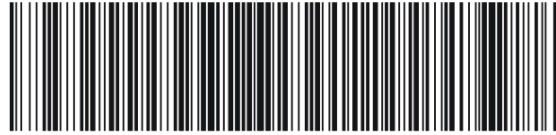
SVM-58531/2023

Judge/ Omar Younis Saeid Gaarour



CSC500-CY2023-CSN125-DJI755

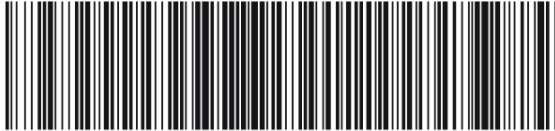
Judge/ Mohammed Abdul Nabi  
Mohammed Hassan Al-Assiouti



CSC500-CY2023-CSN125-DJI2709

Signature

Judge/ Tarek Yacoub Al-Khayyat



CSC500-CY2023-CSN125-DJI2104

Signature

Judge/ Walid Rabei Abdul Rahim Al-Sedawy



CSC500-CY2023-CSN125-DJI2984

\* This document is electronically signed and approved. To verify this document, visit Dubai Courts website (Public Services - Inquiries)



أمانى

thetranshome.com

Address:

Dubai, UAE

Email: : info@thetranshome.com /

Phone:

+97145531427 +971522413311

dubaicrew@thetranshome.com





في الطلب 125/2023/500



SVM-58531/2023



بسم الله الرحمن الرحيم

باسم صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم حاكم دبي

محكمة التمييز

بالجلسة المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٠٥ ديسمبر ٢٠٢٣ بمقر محكمة التمييز بدبي

رئيس الدائرة	سالم عبيد عثمان	برئاسة القاضي
عضو الدائرة	عمر يونس سعيد جعور	وعضوية القاضي
عضو الدائرة	محمد عبد النبي محمد حسن الاسيوطي	و القاضي
عضو الدائرة	طارق يعقوب الخياط	و القاضي
عضو الدائرة	وليد ربيع عبدالرحيم السعداوي	و القاضي

في الطلب رقم ١٢٥ لسنة ٢٠٢٣ طلب الرجوع في قرار / حكم تمييز

للرجوع في القرار / الحكم الصادر بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٢٣ في الطعن رقم ١٤٨٨ لسنة ٢٠٢٢ طعن تجاري

مقدم الطلب: سانجاي شاه  
مقدم الطلب: أوشا شاه  
مقدم الطلب: غانيميد كايمان ليامتد

## اصدرت القرار التالي

بعد الاطلاع على الأوراق والمداولة.  
حيث إن الطلب استوفي أوضاعه الشكلية:  
وحيث إن واقعاته تحصل في أن طالبي الرجوع تقدموا بتاريخ ٣٠/١٠/٢٠٢٣ للرجوع عن الحكم الصادر بتاريخ ١٦/٥/٢٠٢٣ في الطعن رقم ١٤٨٨ لسنة ٢٠٢٢ تجاري برفض الطعن - وقد أسسوا طلبهم على أن الحكم قد صدر بالخطأ في تطبيق القانون والقصور في التسبب والفساد في الاستدلال ومخالفة الثابت بالأوراق والاخلال بحق الدفاع - إذ سائر الحكم تقرير لجنة الخبرة المنتدبة الباطل لصدوره من لجنة غير مختصة فنياً بمجال الضريبة وطرق تحصيلها وخضمتها وبيع وشراء الأسهم في سوق الأوراق المالية الدنماركي، والذي عولت فيه اللجنة علي مستندات غير مصدق عليها مقدمة من المطلوب ضدها صادرة من هيئة الأوراق المالية الدنماركية والمستشار القانوني لحكومة الدنمارك ونائب المدعي العام الدنماركي وهيئة الشرطة - لإثبات التحويلات المالية التي تمت بين طالبي الرجوع والشركات التي زعم الخبراء بأنها مملوكة للطالبين وانها مستندات سيادية دون أن تبين المقصود من هذه الصفة، كما لم يتم اتخاذ الإجراءات الدبلوماسية للتأكد من صحتها ولم تستلمها الخبرة المنتدبة من قبل هيئات دبلوماسية معتمدة، كما اعتمدت الخبرة بتكليف من المحكمة علي مواد مختارة من قانون الضرائب الدنماركي غير مصدق عليها ودون التأكد من صحتها وسرياتها ودون بيان عما اذا كانت إجراءات الاسترداد تمت صحيحة من عدمه وفقاً للقانون الدنماركي، كما اعتمدت في قرارها فيما انتهت اليه على أوراق ومستندات اصطنعتها المطلوب ضدها والتقرير الاستشاري الذي قدمته الصادر من مكتب الخبراء (في الواقع) من عدم استقلالية عن ذمم مالكيها ومدراءها دون أن تثبت اللجنة في تقريرها وحمل الطالبين الاول والثانية بديون والتزامات شركات لها انهم على وجه المستقلة عن ذمم مالكيها ومدراءها دون أن تثبت اللجنة في تقريرها بانهما قد قاما بأية أفعال أو أخطاء أو مخالفات بشخصيهما، محكمة الاستئناف عن طلبهم لفتح باب المرافعة وما ارفق به من



في الطلب 125/2023/500



SVM-58531/2023



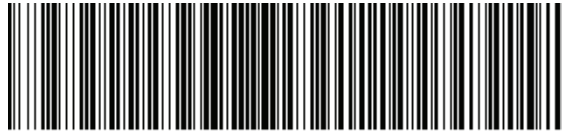
مستندات قد تغير وجه الرأي في الدعوي ، إلا أن محكمة الموضوع اعتدت بتقرير لجنة الخبرة القاصر وسابقتها محكمة التمييز ملتفتة عن جميع اوجه دفاعهم ، وهو ما يستوجب الرجوع عن الحكم عملاً بنص المادة ١٩٠/ج من قانون الإجراءات المدنية. وحيث إن النعي في غير محله - ذلك بأن مفاد المواد ١٨٥، ١٨٩، ١٩٠ من القانون الاتحادي رقم (٤٢) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الإجراءات المدنية - أنه استثناء من القاعدة العامة بعدم جواز الطعن في الأحكام الباتة الصادرة من محكمة التمييز عدا ما صدر منها في أصل النزاع بطريق التماس إعادة النظر في حالات معينة فإنه يجوز الرجوع عن القرار الصادر منها في غرفة المشورة أو عن حكمها البات من تلقاء نفسها أو بناءً على طلب من الصادر ضده القرار أو الحكم، في أي من الأحوال الآتية: (أ) ... (ب) ... (ج) إذا صدر القرار أو الحكم مخالفاً لأي من المبادئ القضائية التي قررتها الهيئة أو الدوائر مجتمعة بالمحكمة حسب الأحوال، وذلك بدون العرض عليها، أو صدر مخالفاً للمبادئ التي استقرت عليها المحكمة أو التي أصدرتها هيئة توحيد المبادئ بين السلطات القضائية الاتحادية والمحلية. وكان ما تساند اليه طالبو الرجوع من مبادئ قانونية أوردتها احكام سابقة في موضوعات متشابهة لم يخالفها الحكم، وكل ما اثاروه بالطلب ما هو الا تقديرات موضوعية وليست قانونية يهدفوا الوصول منها الي نتيجة مغايرة لما انتهى اليه الحكم الذي بحث دفاعهم وقام بالرد عليه وفق الثابت بالأوراق ومدونات الحكم المطلوب الرجوع عنه، وهو ما يخرج عن نطاق حالات الرجوع الواردة علي سبيل الحصر بالمادة ١٩٠ من قانون الإجراءات المدنية، وهو ما يتعين رفض الطلب مع مصادرة التأمين.

#### فلهذه الأسباب

قررت الهيئة : منعقدة في غرفة مشورة - برفض الطلب مع مصادرة مبلغ التأمين.

#### التوقيع

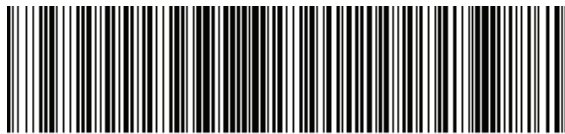
القاضي / سالم عبيد عثمان



CSC500-CY2023-CSN125-DJ159

#### التوقيع

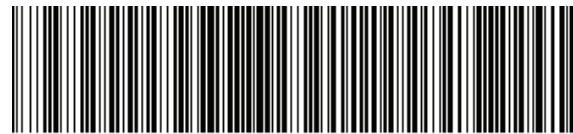
القاضي / محمد عبدالنبي محمد حسن الاسيوطي



CSC500-CY2023-CSN125-DJ12709

#### التوقيع

القاضي / عمر يونس سعيد جعور



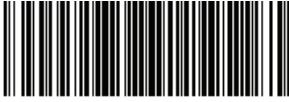
CSC500-CY2023-CSN125-DJ1755



أمانى



في الطلب 125/2023/500

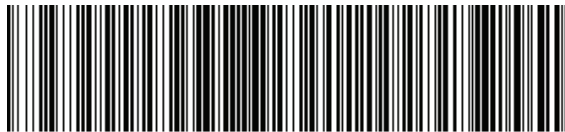


SVM-58531/2023



التوقيع

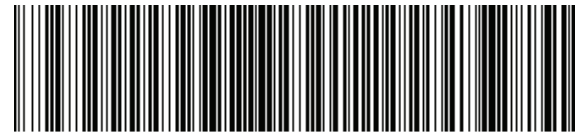
القاضي / وليد ربيع عبدالرحيم السعداوي



CSC500-CY2023-CSN125-DJI2984

التوقيع

القاضي / طارق يعقوب الخياط



CSC500-CY2023-CSN125-DJI2104



أمانى

\* هذا المستند موقع و معتمد إلكترونياً ويمكنكم التحقق من صحته في محاكم دبي (خدماتنا الإلكترونية العامة - الاستفسارات)